

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG
DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)
TAHUN 2015 - 2018
SKRIPSI**

Ditulis untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi (SE)



Disusun Oleh:

NIDA AN-NUR KHOLIFAH

9313.220.15

**PRODIEKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) KEDIRI
2019**

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG
DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)**

TAHUN 2015 - 2018

NIDA AN-NUR KHOLIFAH

NIM: 931322015

Disetujui oleh:

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr.Andriani, SE., MM
NIP.19730113 200312 2 001

RofikEfendi S.Kom., MM
NIP. 19690617 199803 1 002

NOTA DINAS

Kediri, 09 Oktober 2019

Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi
Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri
Di
Jl. Sunan Ampel 07 Ngronggo Kediri

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Memenuhi permintaan Bapak Dekan untuk membimbing
penyusunan skripsi mahasiswa tersebut dibawah ini:

Nama : NIDA AN-NUR KHOLIFAH
NIM : 9313 220 15
Judul : PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*
(PER)TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERGABUNGDALAM *JAKARTA ISLAMIC*
INDEX (JII) TAHUN 2015 - 2018

Setelah di perbaiki materi dan susunannya, kami berpendapat
bahwa skripsi telah memenuhi syarat sebagai kelengkapan ujian akhir
Sarjana Strata Satu (S-1).

Bersama ini terlampir satu berkas naskah skripsinya, dengan
harapan dalam waktu yang telah ditentukan dapat di ujikan dalam
sidang munaqosah.

Demikian agar maklum dan atas kesedihan Bapak kami
ucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr.Andriani, SE., MM
NIP.19730113 200312 2 001

RofikEfendi S.Kom., MM
NIP. 19690617 199803 1 002

NOTA PEMBINGBING

Kediri,09 Oktober 2019

Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi
Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri

Di
Jl. Sunan Ampel 07 Ngronggo Kediri
Assalamu'alaikum Wr. Wb.
Memenuhi permintaan bapak rektor untuk membimbing
penyusunan skripsi mahasiswa tersebut dibawah ini:

Nama : NIDA AN-NUR KHOLIFAH
NIM : 9313 220 15
Judul : *PENGARUH PRICE EARNING RATIO*
(PER)TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
YANG TERGABUNGDALAM *JAKARTA ISLAMIC*
INDEX (JII) TAHUN 2015 - 2018

Setelah diperbaiki materi dan susunannya, sesuai dengan beberapa petunjuk
dan untutan yang telah diberikan dalam siding munaqosah yang dilaksanakan
pada tanggal 18 Oktober2019, kami dapat menerima dan menyetujui hasil
perbaikannya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr.Andriani, SE., MM
NIP.19730113 200312 2 001

RofikEfendi S.Kom., MM
NIP. 19690617 199803 1 002

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERGABUNG
DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)
TAHUN 2015 - 2018

NIDA AN-NUR KHOLIFAH
NIM 9.313.220.15

Telah diujikan di depan Sidang Munaqosah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri pada tanggal 18 Oktober 2019

Tim Penguji

1. Penguji Utama

Dr. Hj. Zuraidah, M.Si
NIP. 19720412 200604 2 001

(.....)

2. Penguji I

Dr. Andriani, SE., MM
NIP. 19730113 200312 2 001

(.....)

3. Penguji II

Rofik Efendi S.Kom., MM
NIP. 19690617 199803 1 002

(.....)

Kediri, 18 Oktober 2019
Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Dr. H. Imam Annas Mushlih, MHI
NIP. 19750101 199803 1 002

MOTTO

يَتَأْتِيهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا أَوْفُوا بِالْعُقُودِ ۚ أُحِلَّتْ لَكُمْ بَهِيمَةُ الْأَنْعَامِ إِلَّا مَا يُتْلَىٰ

عَلَيْكُمْ غَيْرَ مُحِلِّي الصَّيْدِ وَأَنْتُمْ حُرْمٌ ۗ إِنَّ اللَّهَ تَحَكُّمٌ مَا يُرِيدُ ﴿١﴾

“Hai orang-orang yang beriman, penuhilah aqad-aqad itu. Dihalalkan bagimu binatang ternak, kecuali yang akan dibacakan kepadamu. (yang demikian itu) dengan tidak menghalalkan berburu ketika kamu sedang mengerjakan haji. Sesungguhnya Allah menetapkan hukum-hukum menurut yang dikehendakinya.”

(O.S Al-Maidah: 1)

PERSEMBAHAN

Saya persembahkan kepada:

1. Tuhan saya Allah SWT yang selalu meridhoi, melindungi dan memudahkan segala urusan saya.
2. Seorang yang selalu saya rindukan Rosulullah Muhammad SAW yang setiap menyebut namanya menentramkan hati saya dan syafaatnya saya nantikan.
3. Keluarga saya, kedua orang tua saya yang selalu mendoakan saya, mendidik saya dari kecil dan berkorban dengan penuh ketulusan dan cinta, beliau adalah Bapak Mohammad Yasin dan Ibu Eny Setyorini. Dan adik saya Salma Kamila yang selalu saya sayangi.
4. Dua orang yang senantiasa sabar dan ikhlas membimbing saya sehingga terselesainya skripsi ini, beliau adalah Dosen Pembimbing saya Ibu Dr. Andriani, S.E, M.M dan Bapak Rofik Efendi, S.Kom, M.M. Serta dosen penguji dan semua dosen pengajar yang sudah membagi ilmu selama kuliah di kampus tercinta ini.
5. Yang menjadi penyemangat saya untuk segera lulus, calon mama mertua saya Mama Yanti dan calon suami saya mas Aditya Tri Bagaswara Saputra.
6. Yang selalu memberi semangat untuk rajin bimbingan dan ngerjain revisian, kalian semua terbaik, terhebat, teristimewa. Mereka adalah sahabatku Putri Ragil Mei Ria, Siti Durotun Nisak, Karina Widya Andari, Nadia Vigiasta, Muhammad Fauzi dan sahabat saya digrup Wong Ayu Bebas mereka adalah April, Neny, Dhani dan Bebeb dan semua teman-teman Ekonomi Syariah angkatan 2015.
7. Terakhir saya persembahkan karya tulis ini untuk semua orang yang saya sayangi.....terimakasih atas bantuan, do'a dan motivasi yang telah diberikan.

ABSTRAK

NIDA AN-NUR KHOLIFAH, Dosen Pembimbing Dr. Andriani SE., MM dan Rofik Efendi S.Kom, MM Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) terhadap Harga Saham Perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) Tahun 2015 – 2018.

Kata Kunci: *Price Earning Ratio*, Harga Saham

Price Earning Ratio (PER) adalah rasio yang membandingkan antara harga pasar per lembar saham biasa yang beredar dengan laba per lembar saham. Suatu perusahaan yang memiliki PER yang tinggi, berarti perusahaan tersebut mempunyai tingkat pertumbuhan yang tinggi hal ini menunjukkan bahwa pasar mengharapkan pertumbuhan laba dimasa mendatang.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) terhadap Harga Saham Perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) Tahun 2015 – 2018. Sampel penelitian terdiri dari 17 perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) selama periode penelitian dan dipilih dengan cara *purposive sampling* dari tahun 2015-2018. Data yang diambil adalah data dari laporan keuangan yang tersedia di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Hasil penelitian dengan menggunakan rumus korelasi Pearson diperoleh r sebesar 0,616, yang berarti ada hubungan yang kuat antara variabel *Price Earning Ratio*(X) terhadap variabel Harga Saham (Y). Hasil uji T parsial menunjukkan nilai t signifikan 0,000 yang berarti bahwa *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh terhadap Harga Saham Perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2015-2018. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,380, digunakan untuk mengetahui nilai kontribusi variabel X terhadap variabel Y. Nilainya adalah 38% yang berarti terdapat pengaruh antara variabel X dengan variabel Y sebesar 38% selebihnya dipengaruhi oleh variabel lain. Sedangkan hasil dari regresi linier sederhana menunjukkan $Y = -1582,479 + 0,562 \text{ PER}$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa sebelum adanya variabel PER sudah ada Harga Saham.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah pujisyukur kekehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya berupa ilmu pengetahuan, kesehatan, dan petunjuk sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) terhadap Harga Saham Perusahaan yang Tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) Tahun 2015 – 2018. Tugas akhir skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Insitut Agama Islam Negeri Kediri.

Atas bantuan semua pihak dalam penyelesaian Skripsi ini, penulis tentunya banyak menemukan kendala dan hambatan. Akan tetapi berkat bimbingan, dukungan dan pengarahan dari berbagai pihak akhirnya Tugas Akhir Skripsi dapat selesai dengan baik. Oleh karena itu dengan kerendahan hati pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. H. Nur Chamid, MM, selaku rector Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri.
2. Bapak Dr. H. Imam AnnasMushlihin, MHI, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam IAIN Kediri.
3. Ibu Dr. Andriani, S.E, MM. dan Bapak Rofik Efendi, S.Kom, MM.selakudosenpembimbingskripsi yang telahmemberikanbanyak bimbingan, arahan, motivasi serta meluangkan waktunya hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Kedua orang tua dan adik yang selalu menjadi semangat untuk membahagiakan kalian.
5. Sahabat dan teman-teman saya tempat saya sharing dan bertukar pikiran selama penyusunan skripsi.
6. Semuapihak yang terlibat oleh penulisan dalam penyusunan skripsi sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
7. Terakhir, saya ingin berterima kasih kepada diri sendiri. Terima kasih untuk diri yang tak pernah lelah.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan kesalahan dari penulisan skripsi ini. Karena itu penulis berharap agar semua pihak membantu memberikan saran dan kritik terhadap penulisan penelitian ini sehingga skripsi ini berguna dan bermanfaat bagi pembaca pada umumnya. Semoga Allah SWT meridhoi segala yang kita usahakan. AAMIIN.

Kediri, 9 Oktober 2019

Penulis,

Nida An-Nur Kholifah

NIM: 9.313.220.15

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN NOTA DINAS.....	iii
HALAMAN NOTA PEMBIMBING	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan penelitian	7
D. Manfaat Penelitian.....	7
E. Telaah Pustaka	8
F. Hipotesis Penelitian	9
BAB II : LANDASAN TEORI.....	10
A. Pasar Modal	10
B. <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	12
C. Harga Saham.....	13
D. Saham Syariah	16

E. Teori Signalling	18
BAB III : METODE PENELITIAN	20
A. Jenis dan Sumber Data Penelitian	20
B. Populasi dan Sampel.....	20
C. Teknik Pengumpulan Data	22
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	22
1. Variabel Bebas	22
2. Variabel Terikat	23
E. Analisis Data.....	23
1. Pengujian Asumsi Klasik	21
a. Uji Normalitas.....	23
b. Uji Multikolinieritas.....	24
c. Uji Heteroskedastisitas	24
d. Uji Autokorelasi	25
2. Analisis Korelasi (r).....	26
3. Uji Regresi Linier Sederhana.....	27
4. Uji Hipotesis	27
1. Uji Parsial (uji-t).....	27
2. Uji Simultan (uji-F)	28
5. Koefisien Determinasi	29
BAB IV :HASIL PENELITIAN.....	30
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	30
B. Deskripsi Data.....	31

1. PT. ADRO Energy Tbk	31
2. PT. AKR Corporindo Tbk	32
3. PT. Astra International Tbk	33
4. PT. Bumi Serpong Damai Tbk	34
5. PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. dan PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	35
6. PT. Vale Indonesia Tbk	36
7. PT. Kalbe Farma Tbk	37
8. PT. Matahari Departemen Store Tbk.....	38
9. PT. Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk.....	39
10. PT. Perusahaan Gas Negara Tbk	40
11. PT. PP (Persero) Tbk	42
12. PT. Pakuwon Jati Tbk.....	42
13. PT. Semen Indonesia (Persero) Tbk	44
14. PT. Summarecon Agung Tbk	45
15. PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	46
16. PT Waskita Karya Tbk	48
C. Pengolahan Data	48
1. PER (<i>Price Earning Ratio</i>).....	48
2. Harga Saham	49
D. Pengujian Hipotesis.....	51
A. Hasil Analisis Deskriptif	51
B. Uji Asumsi Klasik.....	52

1. Uji normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov Test.....	56
2. Uji Heteroskedastisitas.....	57
3. Uji Autokorelasi.....	58
C. Analisis Korelasi (r).....	59
D. Analisis Regresi Linear Sederhana.....	59
E. Koefisien Determinasi.....	61
F. Pengujian Hipotesis.....	61
a. Uji Parsial (T).....	62
b. Uji Simultan (F).....	63
BAB V : PEMBAHASAN.....	65
A. Rasio harga terhadap laba per lembar saham (<i>PriceEarning Ratio</i> /PER) perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Indeks (JII) periode 2015-2018.....	66
B. Harga saham perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Indeks (JII) periode 2015-2018.....	67
C. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap harga saham yang tergabung dalam Jakarta Islamic Indeks (JII) periode 2015-2018....	68
BAB VI : PENUTUP.....	70
A. Kesimpulan.....	70
B. Saran.....	71
DAFTARPUSTAKA.....	76
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.2 : Rasio Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Dalam JII Periode 2015-2018	5
Tabel 3.1 :Keterangan Populasi dan Sampel	21
Tabel 3.2 : Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel	22
Tabel 3.3 : Pedoman Interpretasi terhadap Koefisien Korelasi	27
Tabel PER :Price Earning Ratio selama periode penelitian.....	48
Tabel Harga Saham: DaftarSelama tahun 2015 - 2018.....	49
Tabel 4.1 : Hasil Analisis Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 : Hasil Analisis Deskriptif Normal	53
Tabel 4.3 : Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov	54
Tabel 4.4 : Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov	56
Tabel 4.5 :Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.6 : Hasil Analisis Korelasi	59
Tabel 4.7 : Hasil Analisis Regresi Sederhana	60
Tabel 4.8 : Koefisien Determinasi	61
Tabel 4.9 : Hasil Uji t.....	63

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1	: Level IHSG dan Return Tahun 2015-2018	4
Gambar 4.1	: Hasil Uji Heteroskedastisitas	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Daftar Riwayat Hidup

Lampiran II : Surat Penelitian

Lampiran III : Daftar Konsultasi

1. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel	75
2. Data <i>Price Earning Ratio</i> selama periode penelitian.....	76
3. Data variabel Harga Saham selama tahun 2015-2018	76
4. Hasil Analisis Deskriptif.....	77
5. Hasil Uji Asumsi Klasik	78
1. Uji Normalitas.....	78
2. Uji Heteroskedastisitas.....	79
3. Uji Autokorelasi.....	79
6. Analisis Korelasi (r).....	79
7. Analisis Regresi Linier Sederhana.....	80
8. Koefisien Determinasi	80
9. Uji T Parsial	80
10. Uji F	81